

Piyasalarda Bugün

Cumhuriyetçi Donald Trump'ın ABD başkanlık seçimlerindeki zaferi ardından dolar yaklaşık %2 yükseldi. Cumhuriyetçiler Senato'nun kontrolünü yeniden ele geçirdi ancak Temsilciler Meclisi'nin kontrolü belirsizliğini koruyor. Trump'ın politikaları - yasadışı göçü azaltma, tarifeleri artırma, vergileri düşürme ve düzenlemelerden arındırma odaklı - büyüme ve enflasyonun potansiyel itici güçleri olarak görülüyor. Daha yüksek kamu harcamaları ve artan borçlanma olasılığı doları daha da destekledi ve Hazine getirilerini yükseltti. Haftanın dördüncü işlem gününde Dolar son kazanımlarını korudu ve Dolar endeksi 105'in üzerinde kaldı. Piyasalar bugün takip edilecek olan Fed faiz kararına odaklandı. Fed'in faiz oranlarını 25 baz puan düşürmesi bekleniyor ve yatırımcılar ayrıca Aralık ayında daha fazla faiz indirimi yapıp yapılmayacağı konusunda Powell'in vereceği sinyalleri takip edecek. Çarşamba günü seansta Dow %3,57, S&P 500 %2,53 ve Nasdaq Composite %2,95 değer kazandı. Küçük ölçekli Russell 2000 daha da büyük bir sıçrama yaparak %5'in üzerine çıktı. Bu yükselişe öncülük edenler, finans, enerji ve sanayi gibi Trump'ın gündeminden en çok faydalanması beklenen sektörler oldu. Megacap teknoloji hisseleri de güçlü kazançlar elde ederken yenilenebilir enerji hisseleri ve Çin şirketleri satış baskısı yaşadı.

Avrupa tarafında, STOXX 50, %0,3 ve STOXX 600 %0,2 artış göstererek, yatırımcıların ABD Başkanlık seçimlerinde Donald Trump'ın zaferi sonrası önceki seanstaki kayıplardan toparlanmaya çalıştı. Aynı zamanda, piyasalar hem Fed hem de İngiltere Merkez Bankası'nın faiz kararına odaklandı. Kurumsal cephede Rheinmetall'in 3. çeyrek satışlarında artış bildirmesi (%0,3), Munich Re'nin 2024 sigorta geliri tahminini yükseltmesi (%1,9) ve Veolia'nın tam yıl rehberliğini yeniden teyit etmesiyle (-%0,5) bilanço sezonu devam ediyor. Ayrıca, Daimler Truck (%2) gelirinin düştüğünü ve Telefonica (-%0,9) kârlılığında gerileme bildirdi. Veri takviminde ise açıklanan Almanya'daki endüstriyel üretim ve ihracatı beklenenden daha fazla küçüldüğü görüldü. Bugün Fed kararı öncesi İngiltere Merkez Bankası faiz kararı takip edilecek. İngiltere Merkez Bankası politika faizini Ağustos 2023 toplantısında 5,25%'e yükseltmişti, Ağustos 2024 toplantısında 25 baz puanlık indirim gerçekleştiren banka Eylül toplantısında herhangi bir değişikliğe gitmemişti. 80%'e yakın ihtimalle piyasalar bankadan 25 baz puanlık faiz indirimi bekliyor.

Önemli Şirket Haberleri:

Qualcomm (QCOM) hisseleri, yarı iletken şirketinin mali yıl dördüncü çeyrek sonuçlarını ve 2025 mali yılı için yaptığı tahminlerin beklentilerin üzerinde olduğunu açıklamasının ardından, çarşamba günü, ABD seansı kapanışı sonrası uzatılmış seansta %9 artış gösterdi. 29 Eylül'de sona eren dönemde Qualcomm, hisse başına analist beklentisi olan 2,57 doların üzerinde 2,69 dolar kar ve yıllık %19 artışla analist beklentisi olan 9,93 milyar doların üzerinde 10,24 milyar dolar gelir bildirdi. Şirket 2025 mali yılı için verdiği rehberlikte ilk çeyrek için hisse başına karının analist beklentisi olan 2,81 doların üzerinde 2,85 ila 3,05 dolar arasında olması bekliyor. Şirket, gelirinin ise analist tahmini olan 10,54 milyar doların üzerinde 10,5 milyar ile 11,3 milyar dolar arasında olacağını beklediğini bildirdi. **(Olumlu)**

Arm Holdings (ARM) hisseleri, şirketin çarşamba günü kendi mali yılının ikinci çeyrek sonuçlarını açıklanmasının ardından %2,5 oranında düştü. Arm 30 Eylül'de sona eren dönemde, hisse başına 0,30 dolar kar elde ettiğini ve gelirlerin yıllık %5 artışla 844 milyon dolara yükseldiğini bildirdi. Analistlerin beklentisi, şirketin hisse başına 0,26 dolar kar ve 810,9 milyon dolar gelir açıklaması yönündeydi. 2025 yılı üçüncü çeyreği için Arm, hisse başına 0,32 ile 0,36 dolar arasında kar beklediğini ve gelirlerin 920 milyon ile 970 milyon dolar arasında olmasını öngördüğünü açıkladı. Bu gelir tahminin ortalaması olan 945 milyon dolar, 950,9 milyon dolarlık analist tahmininin biraz altında kaldı. **(Olumsuz)**

Gilead Sciences (GILD), üçüncü çeyrek finansallarının beklentileri aşması ve 2024 yılı satış tahminlerini ve hisse başına kar (EPS) görünümünü yükseltmesinin ardından, Çarşamba günü kapanış sonrası işlemlerde yaklaşık %3 oranında değer kazandı. Biyo teknoloji şirketi, 2024 yılı için yıllık satışlarının, 27,1 milyar- 27,5 milyar dolar yerine 27,8 milyar- 28,1 milyar dolar aralığında olmasını beklediğini bildirdi. Piyasa beklentisi ise 27,73 milyar dolar düzeyindeydi. Şirket hisse başı kar tahmini analist beklentisi olan 3,79 doların üzerinde önceki tahmini olan 3,60- 3,90 dolardan 4,25- 4,45 dolara yükseldi. **(Olumlu)**

Bugün Bilanço Açıklaması Beklenen Önemli Şirketler: Arista Networks, Duke Energy, Airbnb, The Trade Desk, PG&E .

PIYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	5.929	5.936	5.865	2,53	4,09
Dow Jones	43.730	43.779	42.850	3,57	4,23
Nasdaq	20.781	20.807	20.527	2,74	4,95
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	19.288	19.290	19.149	1,31	0,96
FTSE 100	8.179	8.195	8.161	0,15	-1,50
CAC 40	7.383	7.387	7.354	0,18	-2,55
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	39.381	39.884	39.020	-0,25	0,12
Hang Seng	20.953	20.986	20.370	2,02	-9,29
Shangai	3.471	3.471	3.356	2,57	4,02
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	2.666,6	2.674,7	2.650,3	-0,36	0,02
WTI	71,58	72,29	71,28	-0,15	-6,39
Brent	74,92	75,62	74,62	0,00	-6,76
EURUSD	1,0761	1,0772	1,0713	0,30	-1,96
GBPUSD	1,2914	1,2947	1,2871	0,27	-1,29
USDJPY	154,04	154,71	153,65	0,38	-3,80

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	25,05	25,12	24,05	7,42	11,93
NVIDIA CORP	145,61	146,49	141,97	4,07	14,01
TESLA INC	288,53	289,58	275,63	14,75	19,81
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	25,05	25,12	24,05	7,42	11,93
APPLE INC	222,72	226,06	221,20	-0,33	0,46
AMAZON.COM IN	207,09	207,45	199,14	3,80	14,54
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NVIDIA CORP	145,61	146,49	141,97	4,07	14,01
TRUMP MEDIA &	35,96	45,76	34,14	5,94	95,5
TESLA INC	288,53	289,58	275,63	14,75	19,81
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
RWE AG	29,90	30,00	29,00	2,93	-5,17
COMMERZBANK A	16,32	16,39	16,00	1,37	-2,80
DEUTSCHE BANK	16,35	16,44	16,19	1,15	2,42
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
CHINA CONSTRU	6,22	6,23	6,02	2,30	0,65
BANK OF CHINA	3,78	3,79	3,68	1,89	-3,08
IND & COMM BK	4,90	4,92	4,74	3,16	1,45
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
MITSUBISHI HE	2.256,0	2.318,0	2.176,5	-0,31	1,17
NIPPON TELEGR	151,20	152,30	146,10	3,07	1,07
MITSUBISHI UF	1.767,00	1.809,50	1.736,50	3,00	15,41

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Brent petrol vadeli işlemleri piyasaların Donald Trump'ın seçim zaferinin petrol fiyatları üzerindeki potansiyel etkisini değerlendirmeye devam ederken Perşembe günü varil başına 75 doların üzerine çıktı. Yönetiminin mali harcamalar ve vergi kesintileri yoluyla ABD ekonomik büyümesini canlandırması ve tüketimi artırması beklenirken, aynı zamanda Trump'ın ticaret tarifelerinin Çin ekonomisine baskı yapması ve dünyanın en büyük ithalatçısının petrol talebini potansiyel olarak azaltması konusunda endişeler devam ediyor. Teknik olarak Brent petrolde orta vadede 73,20 - 74,60 bölgesini takip ediyoruz. Yukarı yönlü görünüm için bölge üzerinde kalıcılık görmek gerekebilir. 74,60 direncinin aşılması ile 20 ve 50 EMA göstergelerinden de destek alacak olan petrolde bu koşulla 76,00 - 77,40 seviyeleri hedeflenebilir. 74,60 direnci altındaki baskılı görünümün devamında oluşabilecek olası düşüşlerde 74,60 - 73,20 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 74,60 - 76,00 - 77,40

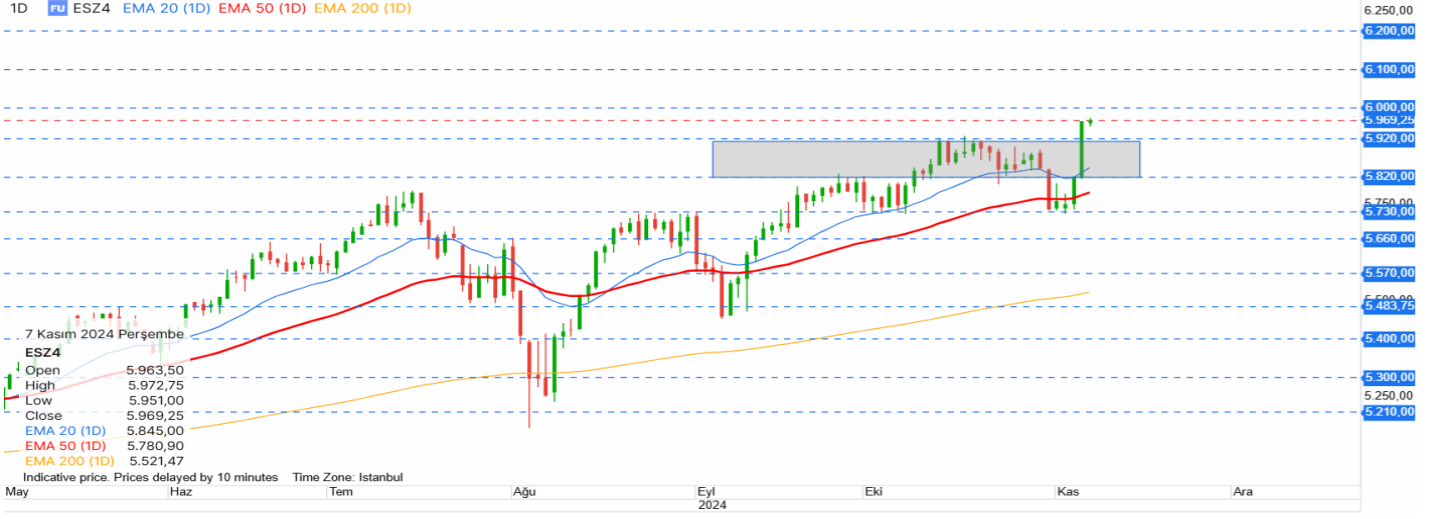
Destekler: 73,20 - 71,80 - 70,40

PARİTE VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın, Donald Trump'ın ABD başkanlık zaferinin ardından güçlenen doların baskısı altında önceki seansta %3'ten fazla düşerek üç haftanın en düşük seviyesine ulaştı. Kıymetli metal Perşembe günü ons başına 2.650 dolar etrafında seyrediyor. Teknik olarak ons altında 2730 - 1770 bölgesini kontrol bölgesi olarak takip ediyoruz. Yukarı yönlü görünüm için 2700 - 2730 bölgesinin aşılması gerekebilir. Bu koşulla yeniden 2770 - 2800 seviyelerine doğru toparlanmalar izlenebilir. Olası düşüşlerde 2650 desteğinin aşağı yönde kırılması ile 2650 - 2610 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 2700 - 2730 - 2770

Destekler: 2650 - 2610 - 2575

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

ABD endeks vadeli işlemleri, Donald Trump'ın ABD başkanlık seçimlerinde kesin zaferinin yönlendirdiği önceki seanstaki güçlü yükselişin ardından Perşembe günü sınırlı hareket alanı içinde yatay pozitif seyreliyor. Bu yükseliş, endeksleri yeni rekor seviyelere taşıdı. Çarşamba günü seansta Dow %3,57, S&P 500 %2,53 ve Nasdaq Composite %2,95 değer kazandı. Küçük ölçekli Russell 2000 daha da büyük bir sıçrama yaparak %5'in üzerine çıktı. Bu yükseliş, yatırımcıların ikinci bir Trump yönetiminin ekonomik büyüme ve şirket kazançları için katalizör olarak görülen vergi kesintileri, düzenlemeden arındırma ve tarifeler gibi piyasa dostu politikaları yürürlüğe koyacağı yönündeki iyimserliğini izledi. Bugün Fed faiz kararı endeks fiyatlamalarında etkili olabilir. Bankanın gösterge faiz oranında 25 baz puanlık indirim yapması bekleniyor. Teknik olarak S&P500 endeksinde 5820 - 5920 bölgesini takip ediyoruz. 5920 seviyesi destek olarak çalıştığı sürece yukarı yönlü görünümün devam etmesi beklenebilir. Yükselişlerde ilk etapta 6000 - 6100 seviyeleri hedeflenebilir. Olası kar satışlarında 5920 desteğinin kırılması ile 5820 - 5730 seviyeleri destek olarak takip edilebilir .Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 6000 - 6100 - 6200

Destekler: 5920 - 5820 - 5730

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef Fiyat	Haber Eğilim Yönü	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
ZHEJIANG GEELY HOLDING GROUP	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
VOLVO CAR AB-B	22,97	27,92		1,28	-38,86	43,25	22,24
OANDO PLC	89,65	0,00		0,00	918,75	98,40	8,30
ALTRON LTD-A	1841,00	1.925,00		1,60	115,83	98,40	787,00
BROCKHAUS TECHNOLOGIES AG	24,60	59,00		0,41	21,18	1.963,00	19,45
TORONTO-DOMINION BANK	76,76	84,18		-0,43	-5,21	35,30	71,93
UNIVERSITY OF SYDNEY/THE	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	678000,00	597.498,19		0,15	27,01	741.971,38	522.207,50
BUMBLE INC-A	7,31	7,03		3,25	-46,53	15,90	4,80
TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC	1320,00	1.920,00		-12,26	34,31	1.614,50	901,80

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
15:00	GBP	Faiz Oranı Kararı (Kas)	4,75%	5,00%
15:30	GBP	İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey'nin Konuşması		
16:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	223K	216K
17:30	TRY	Hazine Nakit Dengesi (Eki)		-200,965B
18:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Doğal Gaz Stokları	67B	78B
21:00	USD	Faiz Oranı Kararı	4,75%	5,00%

*Haber akışı endeksi Bloomberg News Sentiment verilerine göre seçilmiştir.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Yatırım Danışmanlığı Birimi

E-Posta : gyd@gedik.com

Adres : Altayçeşme Mahallesi Çamlı Sokak Pasco Plaza No :21 İç Kapı No :45 Kat: 10-11,12, 34843 Maltepe/İstanbul

Tel : (0216) 453 00 53

Yatırım Danışmanlığı Birimi

Mesut KURT	Müdür	mesut.kurt@gedik.com
Eda KARADAĞ	Müdür Yardımcısı	eda.karadag@gedik.com
Onurcan BAL	Müdür Yardımcısı	onurcan.bal@gedik.com
Betül GEDİK	Yönetmen	betul.gedik@gedik.com
Ceren TABAN	Yönetmen	ceren.taban@gedik.com
Yılmaz ALTUN	Yatırım Danışmanı	yilmaz.altun@gedik.com
Elif KAYA	Uzman	elif.kaya@gedik.com

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyali, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir.